ISSN 1715-2690

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 9, numéro 6 — 30 janvier 2015

## AU 31 OCTOBRE 2014

**Faits saillants d'octobre 2014**

- En octobre, les revenus budgétaires totalisent 5,8 milliards de dollars, soit une hausse de 227 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,3 milliards de dollars, en hausse de 192 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,5 milliard de dollars, en hausse de 35 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,6 milliards de dollars, en baisse de 73 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 688 millions de dollars, soit une baisse de 44 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Compte tenu du versement de 93 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 481 millions de dollars pour octobre 2014.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 octobre 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 438 millions de dollars.

**Sommaire des opérations budgétaires consolidées**

(en millions de dollars) — (Données non vérifiées)

| | Octobre | | Avril à octobre | | | *Le point sur la situation économique et financière du Québec* Décembre 2014 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 [1] | 2014 | 2013-2014 [1] | 2014-2015 | Variation % | 2014-2015 | Croissance prévue % |
| **Revenus budgétaires** | | | | | | | |
| Revenus autonomes | 4 133 | 4 325 | 29 680 | 30 677 | 3,4 | 54 413 | 2,2 |
| Transferts fédéraux | 1 415 | 1 450 | 9 614 | 9 731 | 1,2 | 16 812 | 1,7 |
| **Total** | **5 548** | **5 775** | **39 294** | **40 408** | **2,8** | **71 225** | **2,1** |
| **Dépenses budgétaires** | | | | | | | |
| Dépenses de programmes | –5 625 | –5 552 | –36 262 | –36 740 | 1,3 | –65 704 | 2,1 |
| Service de la dette | –732 | –688 | –4 950 | –4 799 | –3,1 | –8 430 | –0,0 |
| **Total** | **–6 357** | **–6 240** | **–41 212** | **–41 539** | **0,8** | **–74 134** | **1,9** |
| **Entités consolidées** [2] | | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | 45 | 6 | 596 | 794 | — | 639 | — |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | –34 | –22 | –119 | –101 | — | –80 | — |
| Fonds des générations | 84 | 93 | 581 | 665 | — | 1 285 | — |
| **Total** | **95** | **77** | **1 058** | **1 358** | — | **1 844** | — |
| **Surplus (déficit) aux fins des comptes publics** | **–714** | **–388** | **–860** | **227** | — | **–1 065** | — |
| **Loi sur l'équilibre budgétaire** | | | | | | | |
| Versements des revenus dédiés au Fonds des générations | –84 | –93 | –581 | –665 | — | –1 285 | — |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE** | **–798** | **–481** | **–1 441** | **–438** | — | **–2 350** | — |

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

## ❑ Résultats cumulatifs au 31 octobre 2014

### ■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à octobre 2014, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 438 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2014-2015, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de décembre 2014 prévoit un solde budgétaire déficitaire de 2,4 milliards de dollars.

### ■ Revenus budgétaires

Au 31 octobre 2014, les revenus budgétaires totalisent 40,4 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus qu'au 31 octobre 2013.

— Les revenus autonomes atteignent 30,7 milliards de dollars, soit 997 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 9,7 milliards de dollars, soit 117 millions de dollars de plus qu'au 31 octobre 2013.

### ■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 41,5 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 327 millions de dollars, soit de 0,8 %, par rapport à l'an dernier.

Pour la période d'avril à octobre, les dépenses de programmes ont augmenté de 478 millions de dollars, soit de 1,3 %, pour atteindre 36,7 milliards de dollars. Les hausses les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (422 millions de dollars) et Éducation et culture (122 millions de dollars).

Le service de la dette s'élève à 4,8 milliards de dollars, soit une baisse de 151 millions de dollars ou de 3,1 % par rapport à l'an dernier.

## Entités consolidées

Au 31 octobre 2014, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,4 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 794 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— des revenus de 665 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;

— un déficit de 101 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

## Besoins financiers nets

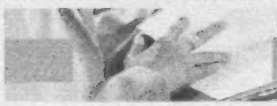
Au 31 octobre 2014, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,5 milliards de dollars, soit 640 millions de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

**Opérations budgétaires et financières consolidées**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Octobre | | | Avril à octobre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 [1] | 2014 | Variation | 2013-2014 [1] | 2014-2015 | Variation |
| **Revenus budgétaires** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 4 133 | 4 325 | 192 | 29 680 | 30 677 | 997 |
| Transferts fédéraux | 1 415 | 1 450 | 35 | 9 614 | 9 731 | 117 |
| **Total** | **5 548** | **5 775** | **227** | **39 294** | **40 408** | **1 114** |
| **Dépenses budgétaires** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | –5 625 | –5 552 | 73 | –36 262 | –36 740 | –478 |
| Service de la dette | –732 | –688 | 44 | –4 950 | –4 799 | 151 |
| **Total** | **–6 357** | **–6 240** | **117** | **–41 212** | **–41 539** | **–327** |
| **Entités consolidées**[2] | | | | | | |
| Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux | 45 | 6 | –39 | 596 | 794 | 198 |
| Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation | –34 | –22 | 12 | –119 | –101 | 18 |
| Fonds des générations | 84 | 93 | 9 | 581 | 665 | 84 |
| **Total** | **95** | **77** | **–18** | **1 058** | **1 358** | **300** |
| **Surplus (déficit)** | **–714** | **–388** | **326** | **–860** | **227** | **1 087** |
| Besoins non budgétaires consolidés | –816 | –1 169 | –353 | –2 966 | –4 693 | –1 727 |
| **BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS** | **–1 530** | **–1 557** | **–27** | **–3 826** | **–4 466** | **–640** |

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.



# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

**Revenus du fonds général**
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| | Octobre | | | Avril à octobre | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Revenus par source** | **2013** | **2014** | **Variation %** | **2013-2014** | **2014-2015** | **Variation %** |
| **Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | | | | | | |
| Impôt sur le revenu et les biens | | | | | | |
| Impôt sur le revenu des particuliers | 1 262 | 1 626 | 28,8 | 10 917 | 11 277 | 3,3 |
| Cotisations au Fonds des services de santé | 662 | 633 | –4,4 | 3 990 | 4 023 | 0,8 |
| Impôts des sociétés | 242 | 211 | –12,8 | 1 553 | 1 718 | 10,6 |
| Taxes à la consommation | 1 475 | 1 430 | –3,1 | 10 062 | 10 404 | 3,4 |
| Autres sources | 156 | 143 | –8,3 | 949 | 1 095 | 15,4 |
| **Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | **3 797** | **4 043** | **6,5** | **27 471** | **28 517** | **3,8** |
| Revenus provenant des entreprises du gouvernement | 336 | 282 | –16,1 | 2 209 | 2 160 | –2,2 |
| **Total des revenus autonomes** | **4 133** | **4 325** | **4,6** | **29 680** | **30 677** | **3,4** |
| **Transferts fédéraux** | | | | | | |
| Péréquation | 652 | 774 | 18,7 | 4 569 | 5 417 | 18,6 |
| Transferts pour la santé | 444 | 404 (1) | –9,0 | 3 031 | 2 820 (1) | –7,0 (1) |
| Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux | 124 | 133 | 7,3 | 896 | 926 | 3,3 |
| Autres programmes | 108 | 139 | 28,7 | 513 | 568 | 10,7 |
| **Sous-total** | **1 328** | **1 450** | **9,2** | **9 009** | **9 731** | **8,0** |
| Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation | 87 (2) | — | — | 605 (2) | — | — |
| **Total des transferts fédéraux** | **1 415** | **1 450** | **2,5** | **9 614** | **9 731** | **1,2** |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | **5 548** | **5 775** | **4,1** | **39 294** | **40 408** | **2,8** |

(1) Conformément aux orientations du budget 2014-2015 du 4 juin 2014, une somme de 430 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée en 2014-2015 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année 2014-2015, à raison de 36 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de 1,3 % au lieu de –7,0 %.

(2) La comptabilisation des revenus provenant de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente est faite au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Conséquemment, le versement de 1 467 M$ reçu à ce titre en 2013-2014 a été réparti tout au long de l'année 2013-2014 à raison de 86 M$ par mois pour les dépenses du service de la dette et 36 M$ par mois pour le FINESSS.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

**Dépenses du fonds général**
(en millions de dollars)

**(Données non vérifiées)**

| Dépenses par mission | Octobre 2013 [1],[2] | Octobre 2014 | Octobre Variation % | Avril à octobre 2013-2014 [1],[2] | Avril à octobre 2014-2015 | Avril à octobre Variation % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dépenses de programmes** | | | | | | |
| Santé et services sociaux | 2 651 | 2 720 | 2,6 | 17 947 | 18 369 | 2,4 |
| Éducation et culture | 1 495 | 1 490 | –0,3 | 9 179 | 9 301 | 1,3 |
| Économie et environnement | 604 | 492 | –18,5 | 3 147 | 2 975 | –5,5 |
| Soutien aux personnes et aux familles | 543 | 533 | –1,8 | 3 679 | 3 769 | 2,4 |
| Gouverne et justice | 332 | 317 | –4,5 | 2 310 | 2 326 | 0,7 |
| **Total des dépenses de programmes** | **5 625** | **5 552** | **–1,3** | **36 262** | **36 740** | **1,3** |
| **Service de la dette** | **732** | **688** | **–6,0** | **4 950** | **4 799** | **–3,1** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | **6 357** | **6 240** | **–1,8** | **41 212** | **41 539** | **0,8** |

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2014-2015 à partir du mois de septembre 2014.

## Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

| | Octobre 2014 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation [1] | Total | Ajustements de consolidation [2] | Total |
| **Revenus** | **1 003** | **93** | **26** | **719** | **2 037** | **—** | **3 878** | **–2 058** | **1 820** |
| **Dépenses** | | | | | | | | | |
| Dépenses | –817 | — | –26 | –719 | –1 954 | –22 | –3 538 | 1 967 | –1 571 |
| Service de la dette | –184 | — | — | — | –79 | — | –263 | 91 | –172 |
| **Total** | **–1 001** | **—** | **–26** | **–719** | **–2 033** | **–22** | **–3 801** | **2 058** | **–1 743** |
| **RÉSULTATS** | **2** | **93** | **—** | **—** | **4** | **–22** | **77** | **—** | **77** |

| | Avril à octobre 2014 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fonds spéciaux | Fonds des générations | Comptes à fin déterminée | Transferts (dépenses) liés au régime fiscal | Organismes autres que budgétaires | Réseaux santé et éducation [1] | Total | Ajustements de consolidation [2] | Total |
| **Revenus** | **8 524** | **665** | **435** | **3 618** | **13 374** | **—** | **24 616** | **–13 345** | **11 271** |
| **Dépenses** | | | | | | | | | |
| Dépenses | –4 838 | — | –435 | –3 618 | –12 480 | –101 | –21 472 | 12 712 | –8 760 |
| Service de la dette | –1 233 | — | — | — | –553 | — | –1 786 | 633 | –1 153 |
| **Total** | **–6 071** | **—** | **–435** | **–3 618** | **–13 033** | **–101** | **–23 258** | **13 345** | **–9 913** |
| **RÉSULTATS** | **453** | **665** | **—** | **—** | **341** | **–101** | **1 358** | **—** | **1 358** |

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 novembre 2014, sera publié le 20 février 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.